

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

- 3 **Cuentas por Cobrar** El resumen de Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Clientes Año Anterior	31,531	31,531
Otras Cuentas por Cobrar	66,880	-
Anticipos por Liquidar	58,220	-
Retenciones en la Fuente	2,691	-
Impuesto a la Renta Cia.	7,689	-
	167,011	31,531

- 4 **Propiedad Planta y Equipo** El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Terrenos	14,291	14,291
Maquinarias y Equipos	417,365	417,365
Equipo Eléctrico	73,441	73,441
Muebles y Enseres	270	270
Equipo de Oficina	3,203	3,202
Construcciones en Proceso	-	1,128,120
Central Hidroeléctrica	1,200,768	-
	1,709,338	1,636,689
(1) Menos Depreciación Acumulada	47,927	14,150
	1,661,411	1,622,539

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
Coste:	2012	2011
Saldo Inicial	1,636,689	1,540,980
Adiciones	-	95,709
Ajuste	24,722	-
Saldo Final	1,661,411	1,636,689

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

...Nota 4	Depreciación:	Diciembre 31,	
		2012	2011
	Saldo Inicial	14,150	14,150
	Ajustes	-	-
	Adiciones	33,777	-
	Saldo Final	<u>47,927</u>	<u>14,150</u>
5 Cargos Diferidos	El resumen de Cargos Diferidos es como sigue:		
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Inversiones Central Cotacachi	-	133,760
	Activo por Impuesto Diferido	-	-
	Menos Amortización Acumulada	-	53,760
		<u>-</u>	<u>80,000</u>
6 Cuentas por Pagar	Un resumen de esta cuenta fue como sigue:		
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Proveedores	48,858	14,572
	Varios Acreedores	-	345,668
		<u>48,858</u>	<u>360,240</u>
7 Obligaciones Sociales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
		Diciembre 31,	
		2012	2011
	Sueldos por Pagar	1,487	29,972
	Obligaciones con el IESS	1,467	1,170
	Liquidación Laboral	-	1,500
	Beneficios Sociales	5,833	13,108
(1)	15% Participación Trabajadores	924	91
		<u>9,711</u>	<u>45,841</u>
(1)	(Ver Nota 10)		

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

8 **Obligaciones Fiscales** El resumen obligaciones financieras es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Retenciones en la Fuente	526	580
Retenciones de IVA	600	394
SRI por Pagar	16,621	
(2) Impuesto Renta Compañía	1,190	
	18,937	974

(2) (Ver Nota 10)

9 **Obligaciones Financieras** El resumen obligaciones financieras es como sigue:

Instituciones Financieras Locales

	Diciembre 31,
	2012
Préstamo Corporación Financiera Nacional por US\$, 757,123, a una tasa del 9.64%, con pagos trimestrales y vencimiento en diciembre del 2018.	757,123
Préstamo con el Banco de Guayaquil por US\$ 19,296, a una tasa del 11.34%, con pagos trimestrales y vencimiento en diciembre del 2013.	6,676
Obligaciones Financieras	763,799

10 **Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 23%, del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31,	
	2012	2011
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	6,163	(15,213)
	6,163	(15,213)

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

...Nota 10

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta			
	Utilidad antes de Participación Trabajadores	6,163	(15,213)
(1)	(-) Participación Trabajadores (Nota 7)	924	
	(-) Otras Rentas Exentas	888	
	(+) Gastos no Deducibles	824	
	Base Imponible Impuesto a la Renta	5,175	(15,213)
(2)	23% Impuesto a la renta (Nota 8)	1,190	-
	(+) Diferencia de Anticipo Impuesto a la Renta	5,770	
	(-) Pago Anticipo Impuesto a la Renta	5,648	
	(-) Crédito Tributario Años Anteriores	7,689	
	(-) Retenciones en la Fuente	1,381	-
	Saldo a favor del Contribuyente	7,758	-

- (1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "Tarifa del impuesto a la renta para sociedades (Sustituido por la Disposición reformativa segunda, num.2.6 de la Ley s/n, R.O.351-S, 29-XII- 2010). Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el

...Nota 10

correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión."

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- "Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta"

- 11 **Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 390,000, acciones ordinarias y nominativas de diez Dólares (US\$ 10.00) cada una.

12 **Contratos** Consejo Nacional de Electricidad (CONELEC)

Con fecha 25 de enero del 2007, Consejo Nacional de Electricidad (CONELEC), comunica que el Proyecto Hidroeléctrico denominado HIDROCAROLINA, ubicado en la parroquia Carolina del Cantón Ibarra Provincia de Imbabura, ha sido incorporado al registro del CONELEC, a nombre de la Compañía HIDROIMBABURA C.A., conforme lo establece en el art. 54 del Reglamento de Concesiones Permisos y Licencias para la prestación del Servicio de Energía Eléctrica.

Conviene recalcar que, en el evento de que la potencia del proyecto sea igual o mayor a 1MW, como resultado de los diseños definitivos del mismo, o de la producción energética real de la planta cuando entre en operación, el Registro obtenido quedará insubsistente, estando la Compañía obligada a iniciar un nuevo trámite para obtener el permiso de generación, conforme lo establecido en el art. 57 y referido al art. 35 del reglamento de concesiones permisos y licencias para la prestación del servicio de energía eléctrica.

Es necesario indicar que es obligación de HIDROIMBABURA C.A., cumplir con las demás leyes y reglamentos y disposiciones de las autoridades locales que para estos casos se encuentren vigentes y sean aplicables.

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

- 13 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

14 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad del Ejercicio	6,163	6,163	-
15% Participación de Trabajadores	924	924	-
	5,239	5,239	-
Base de Cálculo	5,239	5,239	-
23% Impuesto a la Renta	1,190	1,190	-
Utilidad del Ejercicio	4,049	4,049	-

15 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
31 de Diciembre del 2012			
Activo			
Activo Corriente	171,928	171,928	-
Activo No Corriente	1,661,411	1,661,411	-
Total Activo	1,833,339	1,833,339	-
Pasivo			
Pasivo Corriente	84,569	84,569	-
Pasivo No Corrientes	1,380,727	1,380,727	-
Total Pasivo	1,465,296	1,465,296	-
Patrimonio	368,043	368,043	-
Total Patrimonio	368,043	368,043	-
Total Pasivo y Patrimonio	1,833,339	1,833,339	-

SOCIEDAD HIDROELECTRICA IMBABURA HIDROIMBABURA C.A.
Notas a los Estados Financieros
Expresado en US Dólares

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
31 de Diciembre del 2011			
Activo			
Activo Corriente	62,915	105,806	(42,891)
Activo No Corriente	1,691,971	1,702,538	(10,567)
Total Activo	1,754,886	1,808,344	(53,458)
...Nota 15			
Pasivo			
Pasivo Corriente	46,815	46,815	-
Pasivo No Corrientes	1,396,732	1,396,732	-
Total Pasivo	1,443,547	1,443,547	-
Patrimonio	311,339	364,797	(53,458)
Total Patrimonio	311,339	364,797	(53,458)
Total Pasivo y Patrimonio	1,754,886	1,808,344	(53,458)

16 Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012, y la fecha de preparación de nuestro informe (15 de Julio del 2013), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.


 Jorge Arboleda
 Contador General